

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

46.859

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

A LOS SEÑORES SOCIOS

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.

1. Hemos practicado la Auditoria de los Estados Financieros de la empresa **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.** por el período comprendido del 1 de enero del 2004 al 31 de diciembre del 2004, y los correspondientes estados de Situación General, de Resultados, el Estado de Flujo de Fondos y la Evaluación del Patrimonio por el año terminado en esas fechas. La preparación de dichos estados es de responsabilidad de la administración de **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.** siendo nuestra responsabilidad la de emitir una opinión sobre dichos estados financieros, con base en los procedimientos de auditoria que hemos practicado.

2.- La Auditoria practicada se ha realizado de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria (NEAs) y principios de Auditoria Generalmente Aceptados; Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. La auditoria incluye el examen basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los Principios de Contabilidad Generalmente aceptados utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros y de la aplicación correcta de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NECs). Considero que la auditoria provee una base razonable para expresar mi opinión.

3. Nuestra responsabilidad corresponde a la auditoria de ejercicio definido en el primer párrafo, la empresa no ha sido auditada por firma alguna en ejercicios anteriores.

4.- El balance del año 2004 tuvo un cambio en relación al 2003 en lo que respecta a los códigos contables, dicho cambio se efectuó por pedido de la gerencia.

5. En mi opinión, a excepción de los puntos del 3 al 4 que puedan o no, variar las cifras contenidas en este informe, los estados financieros representan razonablemente en los aspectos importantes, la situación financiera de la empresa **GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**, por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2004, el balance general, el estado de resultados, el Estado de Flujo de Fondos y la evolución del patrimonio, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07

Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132

Casillero Postal: 17.17.853

E'mail: silomesa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com

Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

6. El contexto Ecuatoriano el ejercicio 2004, nos muestra que el país no ha logrado alcanzar una estabilidad política, económica y social ofrecida por los gobiernos de turno, aspectos que impiden el pleno desarrollo, entre ellos a mi entender tenemos la inseguridad jurídica y la galopante corrupción, los estados financieros deben leerse en ese entorno.

7. En cuanto a nuestra opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias de la compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del 2004, se emitirá por separado.



SILVIA LOPEZ MERINO
RNAE. 111

Quito, 25 de Abril.05

GALAPAGOS FLORES, GALAFLORES S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DICIEMBRE 2004

Cuentas	Notas	Saldos 31/12/03	Saldos 31/12/04
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja-Bancos	1	9.919,44	94.837,81
Inversiones	2	-	10.036,17
Documentos y ctas. por Cobrar	3	244.133,69	236.423,61
Inventarios	4	81.778,09	85.791,00
Anticipos	5	8.585,92	5.103,48
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		344.417,14	432.192,07
ACTIVO NO CORRIENTE			
Activo Fijo	6	553.470,47	543.210,84
TOTAL ACTIVO FIJO		553.470,47	543.210,84
OTROS ACTIVOS			
Activo Diferido	7	204.956,77	154.668,08
TOTAL ACTIVO DIFERIDO		204.956,77	154.668,08
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		758.427,24	697.878,92
TOTAL ACTIVOS		1.102.844,38	1.130.070,99
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Financieras	8	149.404,26	120.958,28
Proveedores y Cuentas por Pagar	9	193.069,28	162.370,44
Impuestos por Pagar	10	1.295,71	7.920,25
Sueldos y Prov. Sociales por Pagar	11	34.145,06	53.642,06
TOTAL PASIVO CORRIENTE		377.914,31	344.891,03
PASIVO A LARGO PLAZO			
Préstamos Largo Plazo	12	297.079,95	396.368,00
TOTAL PASIVO A LARGO PLAZO		297.079,95	396.368,00
TOTAL PASIVOS		674.994,26	741.259,03
PATRIMONIO			
Capital Suscrito y Pagado	13	800,00	250.000,00
Capital Suscrito No Pagado	13	-	29.360,73
Aportes Futura Capitalización	13	326.555,68	56.441,03
Reserva Legal, Facultativa, de Capital	13	74.986,69	69.348,50
Resultados	13	25.507,75	42.383,16
TOTAL PATRIMONIO		427.850,12	388.811,96
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1.102.844,38	1.130.070,99

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

GALAPAGOS FLORES S.A.
BALANCE DE RESULTADOS
AL 31 DICIEMBRE 2004

CUENTAS	NOTAS	SALDOS 31/12/03	SALDOS 31/12/04
INGRESOS			
Ingreso Neto Operacional	14	1.422.116,19	1.752.551,40
Otros Ingresos	14	7.408,77	154,43
TOTAL INGRESOS		1.429.524,96	1.752.705,83
COSTOS Y GASTOS			
COSTOS DE PRODUCCION	15	1.070.007,04	1.259.100,03
GASTOS DEL PERIODO	15	334.010,17	451.222,64
TOTAL COSTOS Y GASTOS		1.404.017,21	1.710.322,67
RESULTADO DEL EJERCICIO		25.507,75	42.383,16

Notas adjuntas son parte de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

DETALLE	CAPITAL SOCIAL	APORTES FUTUROS	RESERVA LEGAL	CAPITAL NO PAGADO	RESERVA CAPITAL	RESERVA FACULTATIVA	UTILIDADES ANTERIORES	UTILIDAD EJERCICIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
Saldo al 01/01/04	800,00	326.555,68	1.483,46		59.820,46	9.528,04	4.154,73	25.507,75	427.850,12
Aumento de Capital	249.200,00	-270.114,64	-1.483,46	-29.360,73			-4.154,73	-25.507,75	-81.421,31
Utilidad del Ejercicio								42.383,16	42.383,16
Saldo al 31/12/04	<u>250.000,00</u>	<u>56.441,04</u>	<u>0,00</u>	<u>-29.360,73</u>	<u>59.820,46</u>	<u>9.528,04</u>	<u>0,00</u>	<u>42.383,16</u>	<u>388.811,97</u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

GALAPAGOS FLORES S.A.
ESTADO DE FLUJO DE FONDOS
AL 31 DICIEMBRE 2004

A. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

RECIBO DE CLIENTES		1.709.923,70
Ventas Netas	1.752.551,40	
Cuentas por Cobrar	<u>-42.627,70</u>	
Año 2003	156.057,08	
Año 2004	<u>198.684,78</u>	
RECIBO DE OTROS CLIENTES		
Intereses ganados		154,43
Cuentas por Cobrar otros clientes		54.197,09
Año 2003	99.825,25	
Año 2004	<u>45.628,16</u>	
EFFECTIVO PAGADO A PROVEEDORES Y EMPLEADOS		-1.176.725,68
Costo de Ventas	-1.147.396,63	
Inventario de Mercaderías	<u>-4.012,91</u>	
Año 2003	81.778,09	
Año 2004	<u>85.791,00</u>	
Cuentas por Pagar	-25.316,14	
Año 2003	557.994,26	
Año 2004	<u>532.678,12</u>	
PAGO A OTROS PROVEEDORES		
Gastos Administrativos y Ventas		-423.935,48
= FLUJO NETO PROVISION POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		<u>163.614,06</u>

B. FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION

ENTRADAS		
Inversiones Financieras		-10.036,17
Año 2003	-	
Año 2004	<u>10.036,17</u>	
Propiedad planta y equipo		
Año 2003	656.194,29	-62.875,22
Año 2004	<u>719.069,51</u>	
Activos en Proceso y Anticipados		4.912,67
Año 2003	18.177,71	
Año 2004	<u>13.265,04</u>	
Otros Activos		-816,02
Año 2003	292.175,81	
Año 2004	<u>292.991,83</u>	
Prestamos a largo Plazo		
Año 2003	117.000,00	91.580,91
Año 2004	<u>208.580,91</u>	
= FLUJO NETO PREVISTO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		22.766,17

C.FLUJO DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Capital		219.839,27
Año 2003	800,00	
Año 2004	<u>220.639,27</u>	
Aporte Futuras Capitalizaciones		-274.269,38
Año 2003	330.710,41	
Año 2004	<u>56.441,03</u>	
Reserva Legal		-1.483,46
Año 2003	1.483,46	
Año 2004	<u>2</u>	

Flujo neto en actividades de Inversión -55.913,57

= FLUJO NETO DE EFECTIVO FINAL 130.466,66

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES INICIAL 9.919,44
MOVIMIENTO ANUAL 84.918,37

EFFECTIVO BALANCE AÑO 2004 94.837,81

D CONCILIACION

UTILIDAD NETA		42.383,16
+/- AJUSTES RESULTADOS		138.990,56
DEPRECIACIONES	76.353,93	
AMORTIZACIONES	62.248,46	
PROVISION INCOBRABLES	<u>388,17</u>	
+/- AJUSTES DE ACTIVOS Y PASIVOS		-17.759,66
INCREMENTO DE CLIENTES	-42.627,70	
DECREMENTO DE OTROS CLIENTE:	54.197,09	
INCREMENTO DE INVENTARIOS	-4.012,91	
DECREMENTO DE CUENTAS POR P	-25.316,14	
FLUJO NETO PROVISTO POR ACTIVO DE OPERACIÓN		<u>163.614,06</u>

Notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

GERENTE GENERAL

CONTADORA GENERAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
EMPRESA: GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004**

1.- PRINCIPALES POLITICAS Y PRACTICAS CONTABLES

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Ecuador (Normas Ecuatorianas de Contabilidad NEC), los cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron adecuados en las circunstancias.

Identificación de la Compañía

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A., es una compañía ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Tabacundo, se constituye en Quito Distrito Metropolitano, capital de la República del Ecuador, ante el Notario Décimo Séptimo del Dr. Nelson Galarza Paz, el 14 de noviembre de 1990 con el nombre de GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A., registrado con el No. 061 del Registro Mercantil.

Con fecha 16 de noviembre del 2004, la empresa realiza un Aumento de Capital, Conversión de las Participaciones de sucres a dólares de los valores correspondientes al Capital Social y a las Acciones y Reforma de Estatutos, escritura otorgada ante el Notario Público del Cantón Pedro Moncayo el Dr. Ángel Ramiro Barragán Chauvin.

Operaciones

Actualmente la Compañía opera a la compra-venta y administración de inmuebles; al cultivo, producción, comercialización interna y externa, exportación de productos agropecuarios y especialmente de la Floricultura; a la importación de semillas, plantas, esquejes, insumos, maquinaria, herramientas para la agroindustria; a la importación y comercialización de equipos, partes y piezas de repuestos generales requeridos para la Agroindustria.

Base de Presentación de los Estados Financieros

La compañía registra sus transacciones a los precios históricos que estuvieron en vigencia en las fechas que ocurrieron las transacciones y bajo la norma de lo devengado, persiguiendo la presentación de sus estados contables de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados y de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, con las regulaciones pertinentes contenidas en la Ley de Impuesto a la Renta y su Reglamento, y en la Ley de Compañías y sus regulaciones. El ejercicio económico comprende de enero a diciembre de cada año.

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Negocio en Marcha

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A., es una compañía con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución. La empresa ha generado durante el ejercicio económico con fecha al 31 de diciembre del 2004 ventas, compras, activos y pasivos.

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando se realizan, es decir cuando el servicio prestado independientemente de su cobro y los beneficios significativos de su propiedad han sido transferidos al comprador.

Propiedad, Maquinaria y Equipo

Los saldos de activos fijos se registran al costo de adquisición y están constituidas principalmente por: Terrenos, Edificios y Construcciones, Invernaderos, Plantas, Equipos de Uso Agrícola, Equipos de Poscosecha, Maquinaria Agrícola, Muebles y Equipos de Oficina, Vehículos y Otros Equipos y Herramientas.

Los gastos de mantenimiento y reparación se aplican a los resultados del año en que se incurre y las renovaciones y mejoras de importancia se aplican al costo de adquisición del activo.

Los gastos por depreciación se cargan a los resultados del año y se calculan bajo el método de línea recta, en función de los años de la vida útil estimada.

Los activos fijos que la empresa compra, se registran directamente en un diario de contabilidad al momento de la compra, para lo cual el valor del IVA es utilizado como crédito tributario.

Depreciación

En cuanto a los porcentajes de depreciación utilizados por la empresa tenemos los siguientes:

Edificios y Construcciones	5.00%
Invernaderos	10.00%
Plantas	12.50%
Equipos Uso Agrícola	10.00%
Equipos Poscosecha	10.00%
Maquinaria Agrícola	10.00%
Muebles y Equipos de Oficina	10.00%
Equipos de Computación	33.33%
Vehículos	20.00%
Otros Equipos y Herramientas	10.00%

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Cargos Diferidos

La empresa al 31 de diciembre del 2004 registra los cargos diferidos de la cuenta de Proyecto San Miguel, Proyecto Guayllaro, Proyecto las Cruces, Regalías Plantas, y Plásticos Invernaderos, trasladados para ser amortizados en 5 años a razón del 20% anual; y seguros anticipados son devengados en el tiempo de duración del seguro.

Participación a Trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, la compañía pagará a sus trabajadores una participación del 15% sobre las utilidades el ejercicio antes de impuestos.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la compañía, está gravada con una tarifa del 25%, sin inversión, pero en la misma Ley CAPITULO VII SECCION I ART. 38 le autoriza a que pague el 15% siempre y cuando el 10% restante se reinvierta en la capitalización, para lo cual la compañía deberá efectuar el aumento de capital por el valor señalado con la inscripción en el Registro Mercantil hasta el 31 de diciembre del ejercicio impositivo posterior a aquel en el que se generaron las utilidades materia de reinversión.

Emisión de Balances

La contabilidad se lleva en un sistema computarizado llamado FLORISOFT el mismo que tiene módulos para Exportaciones, Contabilidad, Obligaciones, Inventarios, Administración, Producción (no utilizan), Comercialización (no utilizan), Facturación (no utilizan), Nómina (no utilizan), es un paquete que permite la emisión de balances mensuales, semestrales o anuales, el sistema es confiable y da cierta seguridad de los registros.

Cuentas por Cobrar

Se registra en esta cuenta los saldos pendientes de cobro a clientes por la venta de flores a clientes del exterior, préstamos a empleados, por anticipo proveedores y otras cuentas por cobrar.

Provisiones para Cuentas por Cobrar

La compañía durante el ejercicio con corte al 31 de diciembre del 2004 ha realizado la respectiva provisión de reserva para cuentas por cobrar, del 1% sobre el saldo insoluto de cuentas por cobrar.

Inventarios

La empresa al 31 de diciembre del 2004 registra inventarios a través de kárdex manuales y del sistema los mismos que aplican el sistema promedio ponderado.

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Inversiones en Acciones y Participaciones

La empresa al 31 de diciembre del 2004 no registra inversiones en acciones y participaciones.

Inversiones Temporales

La empresa registra en este ejercicio al 31 de diciembre una inversión temporal en el Banco de Machala.

Registros Contables y Unidad Monetaria

Los registros contables de la compañía se llevan en dólares de Estados Unidos de Norteamérica, que es la moneda de curso legal adoptada en el Ecuador desde el año 2000.

Partes Relacionadas

La compañía al 31 de diciembre del 2004 no tiene compañías relacionadas.

Subsidiarias

La empresa no tiene ni es subsidiaria de otras empresas.

Responsabilidad de la Administración

La compañía tiene para la Administración a la Gerente General, mismo que ha firmado la carta de representación y que está siempre pendiente de los temas financieros y contables de la empresa.

Organización de la Empresa

La empresa tiene un organigrama estructural en donde se muestran los niveles jerárquicos y de responsabilidad, el mismo que no tiene la fecha en que fue realizado y no disponen de un organigrama funcional en donde indique las funciones de cada departamento, solamente disponen de un reglamento interno para los trabajadores de la compañía, la Gerencia General es la encargada de emitir disposiciones, los organigramas deben ser estructurados y actualizados de acuerdo a las necesidades de la compañía.

Propiedad Intelectual

La compañía tiene un sistema contable llamado FLORISOFT como propiedad intelectual, no se entregó la licencia de programa.

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

1.-ASPECTOS CONTABLES

Auditoría Externa durante el examen realizado, tomó como muestra las siguientes partidas contables las mismas que han sido analizadas y se presentan a continuación:

RUBROS EXAMINADOS

1. CAJA-BANCOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
CAJA		
Caja Fondo Alimentación	500.00	500.00
Caja Fondo Préstamos	90.00	90.00
Caja Chica Plantación Tabacundo	1.000.00	2,900.00
Caja Chica Plantación San Miguel	200.00	200.00
Total Cajas	1.790.00	3,690.00
BANCOS MONEDA EXTRANJERA		
Pichincha Cta.97730069-3	545.65	10,150.40
Pacífico Cta. 239694-7	1.495.73	37,107.67
Produbanco Cta. 02005004035	4.872.97	39,252.82
Machala Cta. 1140085940	1.215.09	4,636.92
Total Bancos	8.129.44	91,147.81
TOTAL CAJA BANCOS	9,919.44	94,837.81

Nota.- El balance del año 2004 tuvo un cambio en relación al 2003 en lo que respecta a los códigos, dicho cambio se efectuó por pedido de la gerencia, no existe un documento en donde se haga constar dicho pedido.

Cajas:

Son valores de libre disponibilidad de la empresa y se utilizan para gastos inmediatos, se realizó verificación directa, con estados de cuenta y arqueos de caja chica

Bancos:

La empresa para el pago a los proveedores, empleados y demás gastos del negocio utiliza 4 cuentas corrientes en: Banco del Pichincha, Pacífico, Produbanco y Banco de Machala, utiliza el sistema computarizado para el registro y hace conciliaciones mensuales.

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

2.- INVERSIONES NACIONALES

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CUENTAS	31/12/03	31/12/04
INVERSIONES NACIONALES		
Banco Machala	0.00	10,036.17
TOTAL INVERSIONES	0.00	10,036.17

Se trata de una inversión a la vista y los intereses se reciben en el estado de cuenta en forma mensual. Tipo de documento, Inversión: Certificado de Depósito, plazo: 31 días, Interés: 2,50%, Vencimiento: 20/01/2005

3.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El saldo que presenta la empresa la 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
1.10.11	DOCUMENTOS POR COBRAR		
1.10.11.01	Valencia Franklin	12.441,32	0,00
	Total Documentos por Cobrar	12.441,32	0,00
1.12.01	CTAS.POR COBRAR NACIONALES		
1.12.01.01	Ctas por cobrar Prov. Flor		8.248,98
1.12.01.09	Cuentas por Cobrar SRI	51.453,84	26.058,38
1.12.01.15	Préstamo Empleados	0,00	6.972,36
1.12.01.16	Préstamos Fondo	0,00	10,00
1.10.13.03	Otras Cuentas Empleados	5.826,41	0,00
	Cuentas por cobrar srs. Valencia	19.284,89	0,00
1.10.13.12	Anticipo Empleado	2.222,87	0,00
1.10.13.13	Cuentas por Cobrar Empleados Fondo	10,00	0,00
	Total Cuentas por Cobrar	78.798,01	41.289,72
1.12.05	CTAS. POR COBRAR EXTERIOR		
1.12.05.01	Cientes USA	48.358,74	42.983,26
1.12.05.05	Cientes Sudamérica	20.574,02	32.309,46
1.12.05.10	Cientes Europa	39.962,70	74.198,39
1.12.05.20	Cientes Directos	28.442,63	39.109,62
1.12.05.50	Otros	18.718,99	10.084,05
	Total Cuentas por Cobrar Exterior	156.057,08	198.684,78
1.12.20	PROVISION CTAS. INCOBRABLES		
1.12.20.01	Provisión Cuentas Incobrables	-3.162,72	-3.550,89
	Total Provisión Ctas. Incobrables	-3.162,72	-3.550,89
	TOTAL CTAS Y DOC. POR COBRAR	244.133,69	236.423,61

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07

Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132

Casillero Postal: 17.17.853

E'mail: silomesa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com

Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Cuentas Por Cobrar Nacionales:

Cuentas por Cobrar Prov. Flor, corresponde a traspaso de saldos de: Jardines Sara y de Srs Valencia, Cuentas Por Cobrar, Prov Flor USD 8.248.

Cuentas por Cobrar SRI

Valor que la empresa deja como saldo del año 2004, según acta de socios en vista de que no se ha podido recuperar del SRI, el IVA no compensado de ejercicios anteriores, la empresa según NC No.1149 del 31 de diciembre del 2004, se registra un ajuste de IVA no compensado de los años 2001, 2002 y 2003 por USD 38.118.80, este valor debe ser registrado en resultados ejercicios anteriores y no afectar al ejercicio actual. Cuenta por Cobrar SRI USD 26.058,38 es el valor del Crédito tributario y la nota de crédito es del Servicio de Rentas Internas

Cuentas por cobrar empleados.

El Detalle de Cuentas por Cobrar Empleados, es el siguiente; el plazo: depende del monto, la forma de descuento es mensual según roles, no se cobra intereses

CLIENTE GALAPAGOS FLORES S.A.
PERIODO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004
CEDULA ANALITICA PRESTAMOS EMPLEADOS

No.	DETALLE	VALOR
1	Armijos Miriam	35,00
2	Caspi Angel	60,00
3	Cuti María	100,00
4	Contribución Santillán	2,00
5	Denera Nersito	35,00
6	Enríquez Silvia	245,00
7	Espinoza Ángel	25,00
8	Fraga Janeth	30,00
9	Gordón Ximena	150,00
10	Gualochico Irene	70,00
11	Hidalgo Mónica	70,00
12	Pandi Rosa	100,00
13	Parreño Manuel	70,00
14	Pala Luis	250,00
15	Revelo Faustino	100,00
16	Santillán Lilia	140,00
17	Tipantaxi Zoila	175,00
18	Vélez Antonio	35,00
19	Cumpleaños Ing. Villacis	-167,36
20	Ayuda San Miguel	20,00
21	Seguros Humana	302,52
22	Viveres personal	795,99
23	Descuento retenciones	4.166,85
24	Cumpleaños Ing. Bolívar	167,36
25	Kléber Bayas	-30,00
26	Cumpleaños Ing. Juan Carlos	25,00
	TOTAL	6.972,36

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07

Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132

Casillero Postal: 17.17.853

E-mail: silomesa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com

Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Cientes del Exterior

La empresa tiene los siguientes saldos:

CEDULA CLIENTES USA 31.12.2004

No.	DETALLE	VALOR
1	Colors From The world	15.118,96
2	Cristina López	271,94
3	Direct Flowers	2.385,15
4	EDM CO / Fresh worlf logistic	3.203,85
5	Fantasy Farms	2.854,34
6	Flordmilen	226,20
7	Florimex 001100	524,50
8	Floriversal	552,00
9	J&K floral INC.	280,00
10	Kenneth W. Fromknecht/Transc	336,00
11	Norman Ind. Los Angeles USA	2.282,50
12	Petals Win Fresh World Logistic	806,58
13	PHX Estados Unidos	4.870,89
14	Ponce & Ponce	177,25
15	PRT Estados Unidos	375,54
16	Serguei	3.735,50
17	Serguei Toronto	133,77
18	Stems Wholesale	2.890,75
19	TPI	578,50
20	U.S Floral Corp.	108,00
21	Willow Tree Farms	1.271,04
	TOTAL	42.983,26

CEDULA ANALITICA DE CLIENTES SUDAMERICA

No.	DETALLE	VALOR
1	Aqua Natura	4.607,20
2	El tulipan	2.589,00
3	Evelyn Pereira	1.214,35
4	Famori	346,00
5	Flor Pacific	526,00
6	Musaco Import Export	9.299,99
7	Rocoflor	10.039,25
8	Sociedad Agrocom Ltda.	3.195,17
9	Sociedad Comercial Ecoflor Ltd.	492,50
	TOTAL	32.309,46

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CEDULA ANALITICA DE CLIENTES EUROPA

No.	DETALLE	VALOR
1	Acua	504,70
2	Asap quality & services	84,00
3	Bigi Blumen	6.821,77
4	Casa Blanca	807,20
5	Delfos	215,95
6	Dakar Flor	136,50
7	Desert Rose International	437,60
8	Ehrmann Balboni AG	84,00
9	Farn	117,50
10	Floricultura florgazur S.L.	238,50
11	Florimex Milano CAT 01	2.392,00
12	FMX Deutschland	19.879,69
13	FMX Madrid	1.039,50
14	FMX Zurich	2.583,81
15	Forest	598,00
16	Klein Blumen import GMBH	2.460,60
17	Klimesch Rosen Handels	140,40
18	Livendis	161,43
19	Larel	1.576,22
20	MF	1.193,83
21	Michail-Rostov	107,25
22	Milen	620,32
23	Moscu Samara	172,50
24	Nadia	171,25
25	Naty	101,50
26	New Star	412,05
27	Novosib	109,00
28	Olga Flowers	416,55
29	Patricio Tobar	1.456,83
30	Quick flowers trading	6.650,45
31	RIVA Import Export	2.495,70
32	S. ZUREL & CO. B.V.	14.203,26
33	Sakura	276,57
34	Samara Ostap	98,07
35	Sraelener	2.480,20
36	TDM	252,15
37	TC Trading	878,25
38	Tineki	595,35
39	Valentina	294,25
40	Vendela	19,97
41	World of the roses	913,72
	TOTAL	74.198,39

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CEDULA ANALITICA DE CLIENTES DIRECTOS

No.	DETALLE	VALOR
1	Alfa	543,51
2	Aliance Flora Andrey	495,00
3	Alternativa FS	3.080,76
4	Amelia Flowers	2.490,67
5	Bekbit	92,00
6	Belen de Jumbo	591,45
7	Camellia Ned	629,70
8	Candance Mead	8.903,36
9	Chandan	1.545,40
10	Dnv Estados Unidos	242,14
11	Elena Kramskova	576,40
12	Florimora	133,05
13	Golden Roses Canadá	28,80
14	Ilia	406,00
15	Jimmy López	19,38
16	Lay Roses	1.025,04
17	Marina Ptchelkina	991,26
18	Mark flowers	1.497,10
19	Nikita	95,00
20	Natalia de Vélez	3.745,85
21	Natural M&X	725,36
22	Olga Boukanova	185,00
23	OOO " Vnechtorg xx vek"einur	277,25
24	P.F. / PMA	1.401,55
25	Punto Cero	132,80
26	Scent Flowers	1.635,00
27	Silva Flowers	3.006,31
28	STALKER	3.711,27
29	Superior florals	302,71
30	Sweet flowers	480,00
31	Vanexport Flowers	120,50
	TOTAL	39.109,62

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CEDULA ANALITICA DE CLIENTES OTROS

No.	DETALLE	VALOR
1	Florimex 00110	-524,50
2	Florimex 10200-(810)	283,50
3	Florimex 10201-(800)	1.829,60
4	Florimex 10347	32,50
5	Florimex 10456	44,00
6	Florimex París	876,00
7	Florisam	4.900,00
8	Msvan Co/Fresch world logistic	2.858,75
9	P.F./PMA	-15,80
	TOTAL	10.284,05

La empresa tiene saldos con signo contrario a su naturaleza, como es FLORIMEX Y PFPMA

CUENTAS INCOBRABLES

La empresa tiene como incobrables a los siguientes clientes.

CEDULA ANALITICA DE CUENTAS INCOBRABLES

No.	DETALLE	VALOR
1	Colors	15.118,96
2	Rocoflor	10.039,25
3	Sociedad Agrocom	3.195,17
4	Ecoflor	492,50
5	Chandan	1.545,40
6	Jimmy López	19,38
7	Superior Florals	302,71
	TOTAL	30.713,37

La Provisión de Cuentas Incobrables se encuentra de la siguiente forma:

Cientes 2003	156.057,08
Cientes 2004	<u>198.884,78</u>
Base para la Provisión	42.827,70
Provisión 1%	428,27
V/Según Contabilidad	388,17
V/Según Auditoría	<u>428,27</u>
Existe una diferencia	40,11

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

4. INVENTARIOS

El saldo que presenta la empresa la 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
1.17.01	INVENTARIO MATERIA PRIMA		
1.17.01.01	Material de Empaque	13.862,14	25.781,48
1.17.01.02	Insecticidas	780,55	1.468,62
1.17.01.06	Aditivos	2.308,99	1.770,81
1.17.01.10	Fungicidas	2.284,98	1.834,16
1.17.01.20	Fertilizantes	4.662,28	1.758,48
	Herbicidas	3,28	0,00
	Total Inventario Materia Prima	23.902,22	32.613,55
1.17.02	INVENTARIO PRODUCT. EN PROCESO		
1.17.02.01	Inventario Productos en Proceso	57.875,87	53.177,45
	Total Inventario Produc. En Proceso	57.875,87	53.177,45
	TOTAL INVENTARIOS	81.778,09	85.791,00

El Sistema de Inventarios que la empresa utiliza es el Promedio ponderado, la empresa realiza Inventarios Físicos anuales y existe el listado de inventarios físicos, el valor final de los inventarios no supera el valor del mercado.

Inventarios en proceso, la empresa efectuó la valoración de sus inventarios en proceso, aplicando el sistema de porcentaje de rosas en proceso. x diferentes a los que se registran en contabilidad.

5. ANTICIPOS

El saldo que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
1.18.01	ANTICIPO PROVEEDORES		
1.18.01.01	Proveedores Locales	8.088,62	2.410,38
	Total Anticipo Proveedores	8.088,62	2.410,38
1.18.03	ANTICIPO IMPUESTO RENTA		
1.18.03.01	Anticipo Impuesto a la Renta	497,30	1.928,06
	Total Antic. Impto. Renta	497,30	1.928,06
1.50.01	ANTICIPOS		
1.50.01.01	Seguros Anticipados	4.907,57	765,04
	Total Seguros Anticipados	0,00	765,04
	TOTAL ANTICIPOS	13.493,49	5.103,48

Proveedores Locales

La empresa tiene los siguientes proveedores locales.

PROVEEDORES LOCALES

FECHA	DETALLE	VALOR
11/06/04	Dr. Gilberto Noboa	500
22/09/04	Unique	2,38
09/11/04	Dr. Gilberto Noboa	150
24/11/04	Gina Cascante	488
10/12/04	Santiago Pinto	930
22/12/04	Nuevo Arte	340
	TOTAL	2410,38

Se refieren a las compras que en forma ordinaria realiza la empresa, el pago se hace a 30 y 45 días

Seguros anticipados:

La empresa solo tiene asegurado los vehículos y la movilización del dinero

Impuestos Anticipados

Se refiere a las retenciones en la fuente que le han realizado a la empresa durante el ejercicio y ejercicios anteriores.

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

6. ACTIVOS FIJOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
1.21.01	CONSTRUCCIONES EN PROCESO		
1.21.01.10	Reconstrucción Invernadero	-	12.500,00
	Total Construcciones en Proceso	-	12.500,00
1.21.07	TERRENO		
1.21.07.01	Terreno	4.450,00	4.450,00
	Total Terreno	4.450,00	4.450,00
1.22	BIENES DEPRECIABLES		
1.22.01.01	Edificios y construcciones	114.846,91	125.231,06
1.22.01.02	Depreciación Acumulada	- 16.206,32	- 22.441,40
1.22.03.01	Invernadero	179.681,46	201.602,25
1.22.03.02	Depreciación Acumulada	- 12.836,42	- 29.883,42
	Construcciones Vestidores	9.855,35	-
	Ampliación Cuartos Frios	528,80	-
1.22.08.01	Plantas	191.314,78	193.250,86
1.22.08.02	Depreciación Acumulada	- 43.994,43	- 67.741,99
1.22.15.01	Equipos Uso Agrícola	86.314,24	20.662,48
1.22.15.02	Depreciación Acumulada	- 22.055,01	- 3.787,99
1.22.17.01	Equipo Pos-cosecha	-	50.356,71
1.22.17.02	Depreciación Acumulada	-	- 11.737,99
1.22.20.01	Maquinaria Agrícola	800,00	7.369,79
1.22.20.02	Depreciación Acumulada	- 187,04	- 529,53
1.22.25.01	Muebles y Equipos de Oficina	6.593,61	38.831,22
1.22.25.02	Depreciación Acumulada	- 1.480,31	- 20.411,43
1.22.35.01	Vehículos	71.472,42	71.472,42
1.22.35.02	Depreciación Acumulada	- 16.307,85	- 30.287,36
1.22.50.01	Otros Equipos y Herramientas	720,87	5.842,72
1.22.50.02	Depreciación Acumulada	- 40,59	- 1.537,56
	Total Bienes Depreciables	549.020,47	526.260,84
	TOTAL ACTIVO FIJO	553.470,47	543.210,84

Los activos fijos que la empresa maneja, son registrados en un sistema contable e histórico, la empresa emite listados detallados de activos fijos con codificación a nivel individual

El movimiento de activos fijos es como sigue:

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07

Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132

Casillero Postal: 17.17.853

E-mail: silomesa@punto.net.ec, silomera@hotmail.com

Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-04		MOVIMIENTOS 2004	
		COSTO	DEP.ACUM.	COMP.ACTIV.	BAJAS
1210701	TERRENOS	4.450,00	0,00		
1220101	EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	125.231,06	28.430,09	10.384,15	
1220301	INVERNADEROS	201.602,25	29.883,42	89.108,59	76.844,56
				9.656,76	
1220801	PLANTAS	193.250,86	67.741,99	1.936,08	
1221501	EQUIPOS USO AGRICOLA	20.662,48	3.787,99	5.900,08	
1221701	EQUIPO POS-COSECHA	50.356,71	11.737,99	11.140,00	535,00
1222001	MAQUINARIA AGRICOLA	7.369,79	529,53	6.619,79	50,00
1222501	MUEB. Y EQUIPOS DE OFICINA	38.831,22	20.411,43	7.577,07	3.424,30
				1.286,77	
1223501	VEHICULOS	71.472,42	30.287,36		
1225001	OTROS EQUIP. Y HERRAMIENTAS	5.842,72	1.537,56	333,75	213,84
	SUMAN	719.069,51	194.347,36	143.943,04	81.067,70

ADQUISICIONES

La empresa al 31 de diciembre ha realizado las siguientes adquisiciones:

CUENTAS	FECHA COMPRA	FECHA CALCULO	MESES CALCULO	COSTO BIEN	% DEP.
EDIF.Y CONSTRUCCIONES					
Activación construcciones	01/01/04	31/12/04	12	9.855,35	5,00%
Activación activos	30/12/04	31/12/04		528,80	
Total Edif. y Construcciones				10.384,15	
INVERNADEROS					
Activación construcciones	01/01/04	31/12/04	12	89.108,59	10,00%
Invernadero mixto F/453	24/11/04	31/12/04	1	9.656,76	10,00%
Total Invernaderos				98.765,35	
PLANTAS					
Activación cuentas activo	30/12/04	31/12/04		1.936,08	
Total Plantas				1.936,08	

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07

Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132

Casillero Postal: 17.17.853

E'mail: silomesa@punto.net.ec, silomorsa@hotmail.com

Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
 INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

EQ.USO AGRICOLA					
Medidor potasio	30/04/04	31/12/04	8	370,00	10,00%
Medidor nitrógeno	15/05/04	31/12/04	8	370,00	10,00%
Compra medidor F/05	30/06/04	31/12/04	6	361,00	10,00%
Compra bomba agua pedrollo	27/08/04	31/12/04	4	169,43	10,00%
Bomba mark perles dlq	16/09/04	31/12/04	3	1.458,00	10,00%
Inyector de fertilizantes	24/09/04	31/12/04	3	1.045,00	10,00%
Bomba tipo jet c-motor	01/10/04	31/12/04	3	1.082,81	10,00%
Bomba marca jacuzzi	14/12/04	31/12/04	1	1.043,84	10,00%
Total Equ.Uso Agrícola				5.900,08	
EQUIPO POSCOSECHA					
Ampliación cuarto F/6896	01/06/04	31/12/04	7	11.140,00	10,00%
Total Equipo poscosecha				11.140,00	
MAQUINARIA AGRICOLA					
Compra tractor F/849	17/05/04	31/12/04	7	3.600,00	10,00%
Compra F/2403	15/10/04	31/12/04	2	2.633,04	10,00%
Compra F/18449	08/12/04	31/12/04	1	386,75	10,00%
Total Maquinaria Agrícola				6.619,79	
MUEB.Y EQUIPO DE OFIC.			4.539,20	4.538,70	
Impresora Zebra LP28444	27/01/04	31/12/04	11	498,00	33,33%
Cámara digital	03/03/04	31/12/04	10	519,57	10,00%
Servidor Pentium 42.8ghz	14/04/04	31/12/04	9	862,40	33,33%
Notebook Compute	18/02/04	31/12/04	10	1.650,79	33,33%
Impresora Zebra LP28444	05/07/04	31/12/04	6	498,00	33,33%
Impresora Lexmark	11/10/04	31/12/04	3	537,60	33,33%
Calefactor bestsummer	10/12/04	31/12/04	1	666,40	10,00%
Calculadora electrónica	16/12/04	31/12/04		100,80	10,00%
Compra computador	29/12/04	31/12/04		1.601,64	33,33%
CPU P111 833 MHZ	31/12/04	31/12/04		343,84	33,33%
CPU celeron DISACO	31/12/04	31/12/04		761,60	33,33%
CPU pentium 32 GHZ	31/12/04	31/12/04		823,20	33,33%
Total Mueb.y Eq. De oficina				8.863,84	
OTROS EQ.Y HERRAMIENTAS					
Compra de balanza F/2183	26/02/04	31/12/04	10	225,00	10,00%
Compra F/10	15/10/04	31/12/04	3	108,75	10,00%
Total Otros Eq.y Herramientas				333,75	
TOTAL ACTIVOS ADQ.2004				143.943,04	

La empresa ha realizado una inversión en activos fijos de \$143.943,04, como lo demuestra el cuadro arriba indicado.

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

7. OTROS ACTIVOS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
1.30.01	INVERSIONES A LARGO PLAZO		
1.30.01.01	Proyecto San Miguel	168.441,43	165.450,62
1.30.01.02	Amortización Acumulada	-63.454,81	-96.694,47
1.30.05.01	Proyecto Guayllaro	81.219,82	81.219,82
1.30.05.02	Amortización Acumulada	-15.043,92	-31.287,84
1.30.07.01	Proyecto Las Cruces	2.930,00	10.430,00
1.30.07.02	Amortización Acumulada	-585,96	0,00
1.30.20.01	Invernaderos (plásticos)	23.744,47	23.744,47
1.30.20.02	Amortización Acumulada	-15.001,10	-23.744,47
1.30.15.01	Regalías Plantas	15.840,09	35.891,39
1.30.15.01	Amortización Acumulada	-5.733,97	-10.341,44
	Total Proyectos	192.356,05	154.668,08

El movimiento de cada uno de los proyectos es como sigue:

CODIGO	CUENTAS	SALDO AL 31-12-03		SALDO AL 31-12-04	
		COSTO	AMORTIZAC	COSTO	AMORTIZAC.
1300101	PROYECTO SAN MIGUEL	168.441,43	63.454,81	165.450,62	96.644,73
1300501	EDIFICIO Y CONSTRUCCIONES	81.219,82	15.043,92	81.219,82	31.287,84
1220301	PROYECTO LAS CRUCES	2.930,00	585,96	10.430,00	1.421,92
1301501	REGALIAS PLANTAS	15.840,09	5.733,97	35.891,39	9.912,22
1302001	PLASTICOS INVERNADEROS	23.744,47	15.001,10	23.744,47	23.744,47
	SUMAN	292.175,81	99.819,76	316.736,30	162.372,73

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

8.- OBLIGACIONES BANCARIAS

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
PRESTAMOS BANCARIOS A C/P		
Produbanco	100.000,00	107.958,28
Banco de Machala	8.904,26	0,00
Total Prést. Bancarios C/P	108.904,26	107.958,28
PRESTAMO PERSONAS NATURALES		
Trasanden	25.000,00	0,00
Calero Fabiola	12.000,00	10.000,00
Pérez Nelly	3.500,00	3.000,00
Total Prést. Personas Naturales	40.500,00	13.000,00
TOTAL DEUDAS FINANCIERAS	149.404,26	120.958,28

PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO PRODUBANCO

Durante el año 2004 la empresa ha contratado dos préstamos en el PRODUBANCO y el detalle es el siguiente:

MONTO	USD 50.000.00
PLAZO	30 DIAS
FECHA	24 DE AGOSTO DEL 2004
TASA INTERES	11% ANUAL
PAGO	MENSUAL

NOTA.- Con débito de la cuenta corriente del PRODUBANCO del 9 de septiembre del 2004 fue cancelado en su totalidad.

El detalle del segundo préstamo es el siguiente:

MONTO	USD350.000.00
PLAZO	36 MESES
FECHA	9 DE SEPTIEMBRE DEL 2004
TASA DE INTERES	11% ANUAL
PAGOS	MENSUAL

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

MONTO	350.000,00	
FECHA EMISION	01/09/04	
FECHA VENCIMIENTO	17/08/07	
TASA DE INTERES	11%	
PLAZO	36 MESES	
PAGOS	SALDO INICIAL	350.000,00
(1) ABONO	01/10/04	8.251,92
(2) ABONO	04/11/04	8.223,14
(3) ABONO	30/11/04	8.504,85
(4) ABONO	30/12/04	8.480,90
	TOTAL	33.460,81
		33.460,81

SALDO 316.539,19
EL SALDO ESTA DISTRIBUIDO DE LA
SIGUIENTE
MANERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004.

2110101	Corto Plazo	107.958,28
	Largo	
2210101	Plazo	208.580,91
	Total AL 31-12-04	316.539,19

La empresa dentro de su archivo no dispone de un contrato de préstamo de igual manera no junta un pagaré, lo que dificulta la verificación de la documentación; de anexo solo dispone una tabla de amortización que el propio Banco emite, al cierre de la auditoría, la empresa esta solicitando el documento al Banco.

PRESTAMOS PERSONAS NATURALES

Se refiere a dos funcionarios de la empresa,

Del análisis efectuado a esta cuenta se determinó que de respaldo por el préstamo recibido solo tienen firmados letras de cambio y que al momento de realizar alguno abono, vuelven a realizar otra letra por el valor actual, y que por lo general pagan solo el valor del interés.

9.- PROVEEDORES

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
CTAS. POR PAGAR PROVEEDORES		
Cuentas por pagar proveedores	176.011,67	143.176,03
Bonificación adicional por pagar	8.037,06	0,00
Total Cuentas por Pagar Proveedores	184.048,73	143.176,03
ANTICIPOS CLIENTES		
Anticipo	965,56	4.010,61
Total Anticipo Clientes	965,56	4.010,61
PROVISIONES		
Intereses por Pagar	8.054,99	15.183,80
Total Provisiones	8.054,99	15.183,80
TOTAL PROV. Y CTAS. POR PAGAR	193.069,28	162.370,44

Cuentas por Pagar Proveedores

No.	DETALLE	VALOR
1	Agripac S.A.	2.211,73
2	Agroemporium Cia. Ltda.	6.625,59
3	Agrosistemas	84,16
4	AMC Ecuador	2.296,86
5	Anns farm C.C.C.	181,82
6	Autorepuestos Obando	1.008,92
7	Baquero Luis	212,22
8	Baquero Margarita	42,75
9	Cadena Flores Enrique	180,18
10	Cartorama Cia. Ltda.	904,36
11	Cascante Fabiola	83,91
12	Cevallos Calero Víctor	1.952,87
13	Cevallos Juan Carlos	1.634,07
14	CFF Organic	570,24
15	Conversa S.A.	5.793,66
16	Deijl Cargo S.A.	23,86
17	Digicom Cia. Ltda.	139,86
18	Distribuidora Brispapel	618,75
19	Ecop	56,00
20	Ecuquímica	5.020,46
21	Ferrosin Cia. Ltda.	1.419,82
22	Floralpack Cia. Ltda.	5.042,01
23	Florimora	160,59
24	Gráficas Modelo	534,60
25	Gualavisi Víctor	1.809,99
26	Inflowers	1.473,96
27	Invin Cia. Ltda.	1.553,10

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

28	Ipiates Espinoza Carlos	352,44
29	Lanchimba Segundo	765,21
30	Maigua Gustavo	108,90
31	Panificadora Mayrita	153,20
32	Pérez Campaña Nelly	28,50
33	Pesantez Oscar	525,58
34	Pinenla Segundo	326,70
35	Pinto Rojas Santiago	811,00
36	Plastilene Ecuador S.A.	4.144,19
37	Produsoft	337,95
38	Químicos e Importaciones	1.129,39
39	Royal Brinkman	714,78
40	Savisa S.A.	2.495,28
41	Sigcha Camino William	92,00
42	Sumiflor S.A.	365,18
43	Tecni Organic	272,25
44	Thricom Cia. Ltda.	2.028,75
45	Agrotec	555,39
46	Leferju Cia. Ltda.	33,30
47	Lee & Bonita Flowers	2.959,45
48	Floragricola Sta. Lucía	296,50
49	Pinchito Cargo S.A.	22,20
50	Agroprimavera	1.019,50
51	Gotham Grey S.A.	68,17
52	Vanexport Flowers	256,90
53	Telcoservicequi S.A.	610,50
54	Quimblitz S.C.C.	194,04
55	Agroveterinario Guayllabamba	4.408,77
56	Bioacero Cia. Ltda.	1.610,33
57	Balticargo S.A.	10,82
58	Expoflores	601,25
59	Romo Carlos Rodrigo	307,80
60	Cintas y máquinas Cia. Ltda.	150,96
61	Uniflora Cia. Ltda.	224,77
62	Florparaiso	48,50
63	Coelec	288,45
64	Cransa S.A.	13.616,65
65	Ungerer del Ecuador	121,27
66	Soluciones Agrícolas	484,09
67	Guevara Sandra	346,14
68	Biogranp	914,76
69	Ortega Gloria	110,40
70	Diners Club	1.929,99
71	Florisol Cia. LTDA.	645,43
72	Roland Flor	1.758,46
73	Fermagri S.A.	2.582,42
74	Belalcazar Molina Alida	1.359,07
75	Empresa eléctrica Quito	310,17

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132

Casillero Postal: 17.17.853

E-mail: silomesa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com

Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

76	EMAAP-Q	200,88
77	Sierra Cargo Cia. Ltda.	89,35
78	Villacis Juan	1.987,41
79	Valencia Cisneros Patricio	1.009,45
80	La Yapa	148,50
81	Maldonado Francisco	2.133,46
82	Madeagro	418,86
83	Díaz Pedro Pablo	233,18
84	Royal Cargo	47,72
85	EBF cargo Cia. Ltda.	12,76
86	HPP Ecuador Cia. Ltda.	111,00
87	Lomas Nelson	747,96
88	Alvarez García Viviana	1.366,23
89	Concel S.A.	819,79
90	C.N.G. Representaciones	12,21
91	Sumioffice	140,85
92	Sánchez Guasgua Luis	944,37
93	Unique Latin Roses Ltda.	399,96
94	Meilland International	1.966,72
95	Carmona Mejía Fabián	2.671,04
96	Chuquitarco Gustavo	81,05
97	Expigo Cia. Ltda.	1.701,81
98	D.R. Ecuador Roses S.A.	3.758,24
99	Textiquim Cia. Ltda.	146,52
100	Espinoza Cecilia	540,60
101	Sánchez Guasgua José	15.795,00
102	Petroworld S.A.	1.621,46
103	Ortiz Paulina	85,04
104	Junta Administradora Agua	212,25
105	Corporación de floricultores	100,00
106	Mesex Cia. Ltda.	643,80
107	Superintendencia de Compañías	1.140,24
108	Econ. Silvia López	1.621,79
109	Floral Cargo Corp	2.908,17
110	ETT	70,00
111	Muñoz Fernando	52,49
112	Chamba Herman	971,19
113	Serpapel	33,66
114	Rosing Cargo	37,75
115	Toapanta Alejandro	759,74
116	Kléber Bayas	198,36
117	Casals Mariángeles	972,09
118	Junta Agua Potable	129,10
	TOTAL	143.176,14

La empresa registra proveedores por pagar que están constituidos por las compras y adquisiciones que la empresa realiza, necesarios para realizar las operaciones de la misma, se cancelan a 30 y 45 días.

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132

Casillero Postal: 17.17.853

E-mail: silomesa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com

Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

10.- IMPUESTOS POR PAGAR

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
IMPUESTOS POR PAGAR		
Retención en la fuente empleados	0,00	4.166,85
1% retención	703,34	1.078,71
5% retención	324,94	312,41
8% retención	34,97	204,53
30% IVA	130,99	434,50
70% IVA	24,07	1.278,05
100% IVA	77,40	445,20
Total Impuestos por Pagar	1.295,71	7.920,25
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	1.295,71	7.920,25

LOS IMPUESTOS POR PAGAR QUE TIENE LA EMPRESA Y QUE SON VALORES RETENIDOS EN SUS PAGOS Y QUE ESTÁ OBLIGADA LA EMPRESA POR SER AGENTE DE RETENCIÓN.

11.- SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

El saldo que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
2.11.15	SALARIOS POR PAGAR		
2.11.15.01	Sueldos por pagar	9.150,99	10.604,94
2.11.15.02	Liquidaciones por pagar	2.534,85	1.249,27
	Total Salarios por pagar	11.685,84	11.854,21
2.11.16	BENEFIC. SOCIALES POR PAGAR		
2.11.16.01	Décimo tercer sueldo	1.389,59	1.501,55
2.11.16.05	Décimo cuarto sueldo	3.715,06	4.569,98
2.11.16.09	Bonificación por pagar	0,00	12.038,65
2.11.16.12	Bonificación productividad	0,00	531,01
2.11.16.14	Préstamos quirografarios	867,00	616,10
2.11.16.15	Aportes personal	1.637,13	1.843,32
2.11.16.16	Aportes patronal	2.127,39	2.370,48
2.11.16.17	Fondos de reserva	12.723,05	18.316,76
	Total Beneficios Sociales por Pagar	22.459,22	41.787,85
	TOTAL PROV. SOC. POR PAGAR	34.145,06	53.642,06

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

El valor que paga mensualmente la empresa por bonificación no es tomado en cuenta para el cálculo del IESS.

12.- PRESTAMO A LARGO PLAZO

El detalle que presenta la empresa al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
PRESTAMO BANCO		
Produbanco	0,00	208.580,91
PRESTAMOS ACCIONISTAS		
Francisco Cevallos Casals	25.000,00	0,00
Bolívar Cevallos Casals	25.000,00	0,00
Cevallos Casals Juan Carlos	0,00	11.000,00
Total Préstamos Accionistas	50.000,00	11.000,00
PRESTAMOS PERSONAS PARTICULARES		
Cnel Luis Baquero	21.445,00	0,00
Margarita Baquero	4.500,00	0,00
Fabiola Calero/Silvia Cascante	13.130,26	0,00
Mariangeles Casals	41.004,69	0,00
Econ. Juan Casals	50.000,00	0,00
Total Préstamos Personas Particulares	130.079,95	0,00
OTROS PRESTAMOS L/P		
Trasanden S.A.	100.000,00	0,00
Sra. Marisol Veintimilla	17.000,00	0,00
Cevallos Casals Francisco	0,00	25.000,00
Cevallos Casals Bolívar	0,00	25.000,00
Casals Juan	0,00	50.000,00
Baquero Luis	0,00	21.445,00
Baquero Margarita	0,00	4.500,00
Casals Mariangeles	0,00	35.000,00
Calero Fabiola	0,00	15.842,09
Total Otros Préstamos L/P	117.000,00	176.787,09
TOTAL PRESTAMOS L/P	297.079,95	396.368,00

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Luis Baquero:

Persona Natural, con letra de cambio por USD 21.445
Fecha 01 de Enero del 2004
Vence 30 de Junio 2004
Plazo 180 días
Interés 12,5%

Valor que se reclasifica a Cuentas por Pagar Largo Plazo

Préstamos Accionistas:

Nombre: Juan Carlos Cevallos Casals, con letra de cambio por USD 11.000
Fecha 01 de Junio del 2003
Vence 01 de Junio del 2004
Plazo 360 días
Interés 12%

Préstamos Bancarios:

MONTO 350.000,00
Produbanco
FECHA EMISION 01/09/04
FECHA VENCIMIENTO 17/08/07
TASA DE INTERES 11%
PLAZO 36 MESES

PAGOS	SALDO INICIAL		350.000,00
(1) ABONO	01/10/04	8.251,92	
(2) ABONO	04/11/04	8.223,14	
(3) ABONO	30/11/04	8.504,85	
(4) ABONO	30/12/04	8.480,90	
	TOTAL	33.460,81	
			33.460,81
	SALDO		316.539,19

2110101 Corto Plazo 107.958,28
2210101 Largo Plazo 208.580,91

Total AL 31-12-04 316.539,19

Los préstamos que mantiene la empresa con los accionistas no tienen un anexo en donde especifique cuáles son las condiciones de pago, de respaldo solo tienen letras de cambio girados a favor del prestamista.

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132
Casillero Postal: 17.17.853

E-mail: silomesa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com
Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

13.- PATRIMONIO

El patrimonio al 31 de diciembre del 2004 se encuentra conformado de la siguiente manera:

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
3	PATRIMONIO		
3.10.01	CAPITAL SOCIAL		
	Capital Suscrito y Pagado	800,00	0,00
	Aporte para Futura Capitalización	326.555,68	56.441,03
		327.355,68	56.441,03
3.10.01	CAPITAL SUSCRITO PAGADO		
3.10.01.01	Cevallos Calero Bolívar	0,00	150.000,00
3.10.01.02	Cevallos Casals Juan Carlos	0,00	100.000,00
	Total Capital Suscrito Pagado	0,00	250.000,00
3.10.02	CAPITAL SUSCRITO NO PAGADO		
3.10.02.02	Cevallos Casals Juan Carlos	0,00	-29.360,73
	Total Capital Suscrito No Pagado	0,00	-29.360,73
3.30	RESERVA		
	Reserva Legal	1.483,46	0,00
3.30.02	Reserva Facultativa	9.528,04	9.528,04
3.30.03	Reserva de capital	59.820,46	59.820,46
	Reinversión Utilidades Ejercicio	4.154,73	0,00
	Total Reserva	74.986,69	69.348,50
3.40	RESULTADOS		
3.40.03	Utilidad/Pérdida del Ejercicio	25.507,75	42.383,16
	Total Resultados	25.507,75	42.383,16
	TOTAL PATRIMONIO	427.850,12	388.811,96

El CAPITAL SOCIAL de la empresa corresponde a las participaciones suscritas pagadas y no pagadas por los socios, a continuación presentamos el cuadro que conforma la estructura del capital social de la empresa, posee 2.500 acciones ordinarias y nominativas de cien dólares cada una.

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

SOCIOS	CAPITAL X PAG	ACCIONES	V. UNITARIO	TOTAL	PORCENTAJE
Bolívar Cevallos C.	000000	1.500	100.00	150.000	60%
Juan Carlos Cevallos C.	29.360,73	1.000	100.00	100.000	40%
TOTAL	29.360.73	2.500		250.000	

Cuentas Patrimoniales:

- Aporte Para Futura Capitalización, Utilizado en el Aumento de Capital USD 171.900
- Diferencia Valores que se reclasifica a la Cuenta 2210201, 2210202, 2110102
- Reserva Legal, Utilizado en el Aumento de Capital USD 3.224,46
- Reinversión de Utilidades del Ejercicio, Utilizado en el Aumento e Capital USD 16.042,92
- Esto consta en la Escritura de Aumento de Capital páginas No. 3 y 4

14.- INGRESOS

Los ingresos que presenta la compañía al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
4,10	INGRESO NETO OPERACIONAL		
4.10.01	Ventas al exterior	1.427.896,07	1.781.291,71
4.10.03	Devolución y Descuento	-5.779,88	-28.740,31
	Total Ingreso Neto Operacional	1.422.116,19	1.752.551,40
4,15	OTROS INGRESOS		
4.15.01	Intereses ganados	2,00	154,43
	Utilidad por venta de activos	4.660,67	0,00
	Otros ingresos	2.746,10	0,00
	Total Otros Ingresos	7.408,77	154,43
	TOTAL INGRESOS	1.429.524,96	1.752.705,83

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

Los ingresos de la empresa se han incrementado en alrededor del 23% con respecto al año anterior

15.- COSTOS

El saldo que presenta al 31 de diciembre del 2004 es el siguiente:

CODIGO	CUENTAS	AL 31/12/03	AL 31/12/04
5.10.01	CONSUMO MATERIAS PRIMAS		
5.10.01.01	Material Empaque	96.435,19	117.236,00
5.10.01.05	Insecticidas	26.606,57	21.641,85
5.10.01.15	Aditivos	15.417,74	21.363,57
5.10.01.20	Fungicidas	58.913,46	53.233,74
5.10.01.25	Fertilizantes	40.304,64	56.967,76
5.10.01.30	Abonos	27.552,43	23.947,37
	Consumo herbicidas	9,51	0,00
	Plástico	17.230,06	0,00
	Herramientas, repuestos y otros	2.881,96	0,00
	Total Consumo Materias Primas	285.351,56	294.390,29
5.10.02	SUELDOS Y SALARIOS		
5.10.02.01	Sueldos y salarios	137.340,88	183.692,68
5.10.02.05	Décimo tercero	13.425,21	14.453,72
5.10.02.06	Décimo cuarto	12.210,22	13.997,22
5.10.02.07	Aportes IESS	20.873,85	21.208,87
5.10.02.08	Fondos de reserva	6.094,33	7.955,31
5.10.02.09	Vacaciones	1.803,37	656,91
5.10.02.10	Componente salarial	18.349,44	10.478,73
5.10.02.15	Bonificación adicional	26.153,20	60.856,08
5.10.02.20	Bonificación productividad	2.989,37	4.826,36
5.10.02.21	Subsidio de antigüedad	4.591,16	6.277,10
	Horas extras	26.350,10	0,00
	Mano de obra eventuales	15.418,72	0,00
	Total Sueldos y Salarios	285.599,85	324.402,98
5.10.03	OTROS COSTOS DIRECTOS		
5.10.03.01	Flor comprada	99.668,34	173.240,13
5.10.03.02	Propagación e injertos	0,00	3.193,17
	Depreciación activos	47.314,95	0,00
	Ropa de trabajo	11.029,50	0,00
	Energía eléctrica	21.550,17	0,00
	Total Otros Costos Directos	179.562,96	176.433,30
5.10.04	GASTOS DE FABRICACION		
5.10.04.01	Energía eléctrica	0,00	27.567,71
5.10.04.02	Agua potable y de riego	0,00	10.010,50
5.10.04.03	Deprec. Activos fijos	0,00	54.062,41
5.10.04.04	Mant. Invernaderos	8.588,51	8.846,09
5.10.04.05	Mant. Plástico	0,00	12.831,19
	Total Gastos de Fabricación	8.588,51	113.317,90

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07

Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132

Casillero Postal: 17.17.853

E' mail: silomesa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com

Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

5.20.01	SUELDOS Y SALARIOS		
5.20.01.01	Sueldos y salarios	15.244,00	14.302,60
5.20.01.02	Horas extras	3.272,00	3.062,85
5.20.01.03	Décimo tercero	1.683,48	1.348,63
5.20.01.04	Décimo cuarto	761,52	802,56
5.20.01.05	Aportes IESS	2.256,14	2.392,80
5.20.01.06	Fondos de reserva	1.860,39	1.688,62
5.20.01.07	Vacaciones	0,00	2.065,33
5.20.01.10	Componente salarial	1.152,00	628,54
5.20.01.15	Bonificación adicional	4.518,38	40.601,38
5.20.01.20	Bonificación productividad	0,00	2.086,74
5.20.01.25	Subsidio de antigüedad	857,35	1.016,54
5.20.01.30	Movilización	36.413,15	6.000,00
5.20.01.31	Agasajo personal	4.310,40	6.799,04
5.20.01.32	Capacitación y entrenamiento	0,00	324,54
5.20.01.33	Transporte empleados	19.206,31	17.210,69
5.20.01.34	Alimentación	30.378,84	38.020,61
5.20.01.35	Ropa de trabajo	0,00	8.664,14
5.20.01.36	Servicios médicos	766,87	844,18
	Total Sueldos y salarios	122.680,83	147.859,79
5.20.02	OTROS COSTOS INDIRECT.		
5.20.02.01	Combustible y lubricantes	24.328,77	30.285,26
5.20.02.02	Arriendos	37.825,00	5.529,99
5.20.02.03	Seguridad	1.042,37	10.608,42
5.20.02.04	Amort.de activos	64.224,92	57.640,99
5.20.02.10	Mant. Vehículos	16.638,33	21.252,59
5.20.02.15	Mant. Construcciones	11.650,08	30.727,03
5.20.02.20	Mant. Equipo uso agrícola	754,68	12.426,54
5.20.02.25	Gastos herramientas	1.034,56	3.967,20
5.20.02.30	Fletes	10.963,83	29.173,63
5.20.02.35	Preparación suelos	760,76	1.084,12
	Gastos y suministros menores	2.299,07	0,00
	Vigilancia	7.853,50	0,00
	Mant. Equipo de fumigación	886,14	0,00
	Mant. Equipo de riego	3.015,09	0,00
	Mant. Equipo poscosecha	30,11	0,00
	Mant. Equipo cuarto frío	943,09	0,00
	Mant. Barreras	713,28	0,00
	Mant. Equipo de radio	1.460,00	0,00
	Mant. Instalaciones eléctricas	700,69	0,00
	Útiles de aseo y mant.	745,86	0,00
	Mant. Cerramiento tab.	353,20	0,00
		188.223,33	202.695,77
	TOTAL COSTO PRODUCCION.	1.070.007,04	1.259.100,03

GALAPAGOS FLORES GALAFLOR S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

16.- GASTOS DE ADMINISTRACION

Los gastos de administración se compone de la siguiente forma:

CODIGO	CUENTAS	REF P/T	AL 31/12/03	AL 31/12/04
6.10.01	SUELDOS Y SALARIOS			
6.10.01.01	Sueldos y salarios		27.080,00	29.052,44
6.10.01.02	Horas Extras		1.040,00	1.791,06
6.10.01.03	Décimo tercero		2.392,10	2.380,27
6.10.01.04	Décimo cuarto		891,78	988,73
6.10.01.05	Fondos de reserva		2.957,71	3.040,63
6.10.01.06	Aportes IESS		3.487,69	4.493,31
6.10.01.10	Vacaciones		0,00	505,83
6.10.01.15	Componente salarial		1.616,00	712,00
6.10.01.20	Bonificación adicional		7.616,83	75.910,51
6.10.01.25	Subsidio de antigüedad		1.400,00	1.128,80
	Movilizaciones internas		0,00	12.000,00
6.10.01.31	Viáticos y pasajes exterior		3.794,56	11.077,68
6.10.01.32	Otros alimentación		0,00	5.159,79
6.10.01.35	Agasajo personal		0,00	2.617,34
	Subsidio responsabilidad y gasto		65.839,00	0,00
	Total Sueldos y Salarios		118.115,67	150.858,39
6.10.02	OTROS GASTOS ADMINIST.			
6.10.02.02	Peaje		3.867,80	5.531,57
6.10.02.05	Seguros		4.142,76	16.792,83
6.10.02.20	Útiles de oficina		5.832,30	7.850,64
6.10.02.21	Honorarios profesionales		5.667,56	7.848,53
6.10.02.22	Servicios ocasionales		1.926,92	1.612,65
6.10.02.23	Capacitación administración		1.608,14	22,40
6.10.02.25	Comunicaciones-telef-email		23.032,84	21.987,83
6.10.02.27	Impuestos,tasa y contribuciones		1.055,75	3.420,64
6.10.02.28	Multas		30,00	511,45
6.10.02.29	Donaciones		409,27	1.205,20
6.10.02.30	Cuotas		2.344,00	2.878,25
6.10.02.31	Deprec. Activos fijos		17.205,60	22.291,52
6.10.02.35	Amortización activos		0,00	4.607,47
6.10.02.36	Servicios ocasionales		0,00	946,40
6.10.02.37	Provisión cuentas incobrables		1.546,90	388,17
6.10.02.38	IVA no compensado		0,00	38.118,80
6.10.02.39	Baja de activos		0,00	3.119,91
6.10.02.40	Mant. Equipo de oficina		4.792,98	12.198,71
6.10.02.41	Publicidad y propaganda		3.921,77	4.803,60
6.10.02.42	Membresía FLP		0,00	3.753,00
6.10.02.50	Gastos legales		1.419,68	5.213,49
	Refrigerio		3.047,32	0,00
	Mantenimiento oficina		47,50	0,00

Av. República No. 500 y Almagro, Edificio Pucará, Segundo Piso, Oficina 2-07
Telefax: 2558358 – 2506321 – celular 099822132
Casillero Postal: 17.17.853
E' mail: silomesa@punto.net.ec, silomersa@hotmail.com
Quito - Ecuador

GALAPAGOS FLORES GALAFLORES S.A.
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

	Manifestaciones Sociales		2.147,07	0,00
	Otros gastos		91,51	0,00
	Agasajos personal		808,45	0,00
	Gastos vehículos		1.743,18	0,00
	Publicaciones		216,67	0,00
	Total Otros Gastos Administ.		86.905,97	165.103,06
6.10.03	GASTOS NO OEPRACIONALES			
6.10.03.01	Amort.diferencia en cambio		4.989,16	4.807,16
6.10.03.05	Gastos financieros		88.363,07	96.664,40
6.10.03.10	Gastos bancarios		7.168,18	4.080,24
	Total Gastos No Operacionales		100.520,41	105.551,80
6.10.04	GASTOS DE VENTAS			
6.10.04.01	Trámites de exportación		1.160,04	6.549,35
6.10.04.02	Garantías pago exterior		74,17	230,00
6.10.04.05	Pago embalaje a clientes		22.583,57	22.356,50
	Gastos de exportación		1.642,40	0,00
	Gastos bancarios de exportación.		2.847,88	0,00
	Total Gastos de Ventas		28.308,06	29.135,85
6.10.10	GASTOS NO DEDUCIBLES			
6.10.10.01	Gastos No deducibles		160,06	573,54
	Total Gastos No Deducibles		160,06	573,54
	TOTAL GASTOS		334.010,17	451.222,64

19.- CONTINGENCIAS

A.- Situación Tributaria

Por el ejercicio 2004, la empresa ha presentado sus declaraciones de impuesto a la renta y declaraciones a la Superintendencia de Compañías, la empresa no ha tenido hasta esa fecha revisión fiscal alguna, en caso de haber en el futuro revisiones, la empresa debe registrar estos cargos en resultados de ejercicios anteriores.

La empresa en el ejercicio 2004, ha tratado de cumplir con todas las disposiciones tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas SRI. Los criterios de aplicación de las normas tributarias surgen del entendimiento de la administración de dichas normas, mismas que eventualmente podrían no ser compartidas con las autoridades tributarias.